

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 283,40	0,11%	-0,43%	3,03%	15,62%	10,77%
NASDAQ	16 828,67	0,56%	-1,12%	4,16%	18,63%	12,11%
DOW JONES	38 571,03	-0,30%	-0,73%	-0,27%	6,54%	2,34%
KASE	5 053,96	0,31%	-0,63%	0,16%	19,79%	20,70%
MOEX	3 141,42	-2,36%	-4,89%	-8,73%	0,87%	1,37%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$78,36	-3,39%	-5,45%	-4,96%	0,75%	2,88%
GOLD	\$2 350,75	1,01%	-0,01%	2,13%	13,44%	13,95%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹447,08	-0,04%	0,96%	0,66%	-2,84%	-1,65%
EUR	₹484,41	-0,16%	0,72%	1,54%	-3,38%	-3,55%
RUB	₹5,01	1,01%	0,20%	3,30%	-1,96%	-0,99%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,90	-0,85%	-7,57%	1,36%	5,28%	0,00%
HSBK	\$17,90	0,00%	-2,61%	-3,56%	23,45%	18,07%
AIRA	\$8,21	3,40%	-1,08%	-6,17%		
KSPI US	\$128,34	1,53%	3,20%	8,34%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹204,00	0,00%	-0,97%	-6,85%	24,31%	24,69%
KZAP	₹18 800,00	0,30%	-4,57%	2,73%	3,07%	1,84%
KCEL	₹3 049,99	-0,39%	-1,17%	-0,97%	56,81%	56,01%
KEGC	₹1 495,79	-0,08%	-0,48%	-0,28%	0,93%	0,93%
KZTK	₹34 298,88	-0,95%	0,01%	0,06%	7,19%	-0,58%
KZTO	₹847,90	-0,77%	-7,55%	1,02%	-1,51%	-1,98%
CCBN	₹1 797,35	1,83%	-0,31%	12,69%	63,10%	83,95%
KSPI	₹56 200,00	1,26%	4,07%	4,27%	21,23%	23,25%
KMGZ	₹12 886,33	0,28%	0,69%	-0,66%	11,63%	11,66%
AIRA	₹902,96	-0,56%	-1,73%	-8,95%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
HEALTH CARE	0,74%	1,41%	2,61%	9,60%	5,84%
COMMUNICATION SERVICE	0,42%	0,57%	4,15%	20,79%	14,85%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,25%	-2,51%	3,89%	14,92%	9,27%
CONSUMER STAPLES	0,00%	1,03%	1,78%	9,15%	7,13%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,06%	0,35%	-1,35%	3,16%	-1,83%
REAL ESTATE	-0,35%	2,08%	2,20%	-0,85%	-5,74%
FINANCIAL	-0,60%	0,56%	1,86%	14,63%	9,71%
MATERIALS	-0,61%	-0,13%	1,44%	10,77%	6,05%
INDUSTRIAL	-1,24%	-0,82%	-0,86%	12,08%	6,76%
UTILITIES	-1,26%	0,46%	4,45%	13,65%	12,71%
ENERGY	-2,61%	-1,77%	-2,50%	7,27%	7,45%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Основные фондовые индексы США начали июнь на вялой ноте. Индекс S&P 500 поднялся на 0,11%, Nasdaq прибавил 0,56%, а индекс Dow Jones снизился на 0,30%. Несмотря на хорошие результаты в мае, более слабый, чем ожидалось, отчет PMI в производственном секторе США от ISM вызвал обеспокоенность по поводу силы экономики, ослабляя настроения по перспективам снижения ставок ФРС.

Техническая проблема на Нью-Йоркской фондовой бирже привела к ошибочной остановке волатильности на ранних торгах. Торговля как минимум 60 акциями, котирующимися на NYSE, была остановлена из-за волатильности, прежде чем биржа устранила техническую проблему и деятельность возобновилась. Сбой на Нью-Йоркской фондовой бирже вызвал массовые колебания акций Berkshire Hathaway и Barrick Gold.

PMI в производственном секторе США от ISM в мае 2024 года неожиданно снизился до 48,7 с 49,2 в апреле, что ниже прогнозов в 49,6. Данные показали очередное сокращение производственной активности, поскольку спрос снова был слабым, объем производства был стабильным, а ресурсы оставались адаптивными.

Вместе с тем, PMI в производственном секторе США от S&P Global был пересмотрен выше до 51,3 в мае 2024 года с предварительного значения 50,9 по сравнению с 50 в апреле. Данные показатели сигнализировали о скромном улучшении состояния производственного сектора, четвертом за последние пять месяцев. Новые заказы возобновили рост, поддерживая более быстрое расширение производства. Однако темпы роста общего числа новых заказов были более медленными, чем темпы роста новых экспортных заказов.

PMI в производственном секторе Великобритании вырос до 51,2 в мае с 49,1 в апреле, что стало самым высоким показателем с июля 2022 года, хотя и немного ниже первоначальной оценки в 51,3. Промышленное производство росло самыми быстрыми темпами с апреля 2022 года, что было обусловлено увеличением количества новых заказов, улучшением рыночных условий и усилиями по выполнению существующих контрактов. Индекс FTSE 100 снизился на 0,15%.

PMI в производственном секторе еврозоны вырос до 47,3 в мае с 45,7 в апреле, что немного ниже предварительной оценки в 47,4. Это самый высокий показатель с марта 2023 года, что указывает на самый медленный спад в производственном секторе еврозоны более чем за год. Панъевропейский STOXX 600 подрос на 0,32%. Инвесторы ожидают в четверг снижения ставок ЕЦБ.

Индекс Hang Seng взлетел на 1,79% в понедельник, прервав нисходящую динамику предыдущих четырех сессий после оптимистичных данных PMI Китая от частной исследовательской компании Caixin, которые показали, что производственная активность в мае выросла больше всего за 23 месяца. Цифры контрастировали с официальными данными, свидетельствующими о сокращении сектора.

Индекс доллара снизился на 0,51% после выхода слабых данных по производственному сектору США.

Доходность по 10-летним трежерям снизилась до 4,392%, самого низкого уровня с 16 мая. Доходность по двухлетним гособлигациям США также снизилась до 4,812%.

В понедельник нефтяные котировки снизились после того, как Цены на нефть упали на следующий день после того, как ОПЕК+ по итогам заседания 2 июня приняла сложное решение по добыче, которое некоторые аналитики назвали все более медвежьим для цен на нефть. Цена на нефть марки Brent упала на 3,39% до \$78,36 за баррель.

Золото подорожало на 1% до \$2350 за унцию, золото растет уже четыре месяца подряд, чему отчасти способствовали покупки центральных банков и правительства Китая.

Новости корпораций:

- Nvidia и Advanced Micro Devices продемонстрировали новые поколения чипов, обеспечивающих глобальный бум в развитии искусственного интеллекта, углубляя соперничество, которое может определить направление разработки и внедрения искусственного интеллекта.
- Показатели продаж JetBlue Airways в этом квартале будут несколько лучше, чем ожидалось, поскольку перевозчик работает над улучшением операций и извлечением выгоды из «здоровых общих тенденций спроса».
- Акции GameStop взлетели на 21% после публикации Reddit на выходных сообщения Кита Гилла, также известного как «Рычащий Китти», о покупке акций игрового ритейлера на сумму \$116 млн. Этот пост стал первым на аккаунте Гилла на Reddit за более чем три года, когда ажиотаж в социальных сетях вокруг акций GameStop был в самом разгаре.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE вырос на 0,31% до 5 053,96 пункта. Основным драйвером роста выступили акции БЦК (+1,8%) и Kaspi (+1,3%), при этом частично нивелировало этот рост снижение стоимости акций Казахтелекома (-1,0%) после публикации слабых финрезультатов за первый квартал 2024 года. Между тем Kaspi Bank отчитался о росте чистой прибыли на 31% по итогам 2023 года, что может поддержать спрос на акции группы и на следующих торгах. Что касается бумаг “голубых” фишек на иностранных площадках, то на Лондонской фондовой бирже расписки Эйр Астаны выросли на 3,4% после падения на двух предыдущих сессиях подряд. Также на Nasdaq выросли акции Kaspi.kz на 1,53% после хорошего отчета. Из новостей долгового рынка, Минфин РК в июне планирует разместить облигации совокупным объемом 870 млрд тенге (570 млрд в мае). Нацвалюта открыла текущую неделю слабым укреплением: по итогам торгов понедельника курс по валютной паре USDKZT закрепился на отметке 447,09 тенге за доллар (-0,16 тенге). При этом объем торгов снизился, составив 115,4 млн долларов против средневзвешенного значения с начала года в 212,2 млн. Поддержку нацвалюте могли оказывать такие факторы, как снижение индекса доллара США (-0,5%), устойчивое замедление инфляции в Казахстане (с апрельских 8,7% до 8,5% по итогам мая), а также рост профицита торгового баланса (превышение темпов сокращения импорта над снижением экспорта). Между тем некоторое давление на курс тенге в июне может оказать дальнейшее снижение нетто-продаж инвалюты Нацбанком: 100 млн долларов против майских 300 млн. Индикативные ставки денежного рынка открыли неделю снижением: TONIA – на 6 б.п., до 13,00%, SWAP – сразу на 84 б.п., до 8,49%. При этом торговая активность заметно снизилась (-229,0 млрд тенге) – объем торгов составил 653,2 млрд. На фоне сокращения объемов изымаемой в рамках депозитных аукционов краткосрочной ликвидности, открытая позиция НБРК опустилась до отметки ~5,3 трлн тенге чистой задолженности перед рынком.

Продажи валюты из Национального фонда для обеспечения трансфертов в республиканский бюджет за май составили \$800 млн, что меньше апрельского объема продаж, составившего немного более \$1 млрд. В целях поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ на уровне 30% Национальный Банк в мае продолжил осуществлять покупки иностранной валюты на биржевых торгах, общая сумма которых составила \$500 млн или порядка 10% от общего объема рынка. Валютных интервенций в мае Национальный Банк не проводил. По предварительным прогнозным заявкам Правительства на выделение трансфертов в республиканский бюджет в июне 2024 года Национальным Банком ожидается продажа валюты из Национального фонда в размере от \$350 до \$450 млн. Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в июне 2024 года ожидается в размере от \$250 до \$350 млн. По словам экспертов, это уравнивает объем трансфертов. Поэтому нацвалюта станет более свободной, что не исключает ее ослабления.

Инфляция в Казахстане в мае замедлилась, годовая инфляция составила 8,5% против апрельской 8,7%. При этом в мае цены на платные услуги за год выросли на 13,9% (в апреле 2024г. – 13,5%), непродовольственные товары выросли на 7,6% (в апреле 2024г. – 7,6%), продовольственные товары выросли на 5,5% (в апреле 2024г. – 6,3%). По сравнению с маем прошлого года тарифы на водоотведение повысились на 43,9%, холодную воду – на 35,9%, горячую воду – на 35%, отопление центральное – на 33%, электроэнергию – на 31,4%, вывоз мусора – на 31,2%.

Индекс PMI в производственном секторе Казахстана от S&P Global в мае 2024 года вырос с 51,5 в предыдущем месяце до 52,2, самого высокого значения с сентября 2023 года. Это ознаменовало третий месяц роста подряд благодаря улучшению условий спроса, что привело к увеличению новых заказов и третьему подряд росту производства. Кроме того, занятость выросла в третий раз, поскольку компании наняли больше сотрудников на полный рабочий день. Однако скромные темпы создания рабочих мест не помешали небольшому накоплению отставания на фоне высокого спроса на новые заказы. Тем временем производители увеличили закупочную активность и накопили запасы готовой продукции. Сроки доставки также незначительно увеличились из-за логистических проблем. Что касается цен, темп инфляции затрат на вводимые ресурсы замедлился до восьмимесячного минимума, но инфляция расходов на выпуск продукции выросла до трехмесячного максимума. Наконец, деловое доверие оставалось повышенным, несмотря на ослабление экономики второй месяц подряд.

Kaspi.kz представил на KASE аудиторский отчет по консолидированной финотчетности за 2023 года. Валовая операционная прибыль компании выросла на 29% до 629,6 млрд тенге с 487,7 млрд тенге по итогам 2022 года. Чистая прибыль за 2023 год выросла на 31% и составила 475,9 млрд тенге против 362,9 млрд тенге за 2022 год. Ссуды, предоставленные клиентам, выросли на 34% и составили 4,2 трлн тенге (по итогам 2022 года - 3,1 трлн тенге). Средства клиентов составили 5,7 трлн тенге (4,2 трлн тенге за 2022 год)

ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (MM - млн, MMM - млрд)	Купон	Дата погашения	Доходность YTM ask	Цена ask	S&P	Moody's	Fitch	Мин.лот
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.817	100.30	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.737	84.26		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.654	99.59		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.410	100.30		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.104	85.80	NR	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.444	113.15	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.211	94.25	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.339	84.16	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.668	100.49	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.857	100.00	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.195	96.00	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.977	97.53	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.015	92.57		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.969	97.08		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.143	82.15		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.004	85.79	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.913	96.96	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.167	94.70		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.527	92.18	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.111	95.71	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.028	96.13	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.757	82.48	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

3 июня	
До торгов	Science Applications International Corporation
4 июня	
До торгов	Bath&Body Works, Hewlett Packard, Donaldson, Ferguson plc, Core&Main
После торгов	CrowdStrike, PVH
5 июня	
До торгов	Dollar Tree, Campbell Soup, United Natural Foods, THOR Industries
После торгов	lululemon athletica, GameStop, Victoria's Secret
6 июня	
До торгов	NIO, Ciena Corporation, J.M. Smucker, Toro Company, ABM Industries
После торгов	Broadcom, DocuSign, Vail Resorts

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

3 июня	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Инфляция - май, г/г	8,5%	8,7%
Казахстан - Индекс деловой активности в производственном секторе от S&P Global - май	51,8%	51,5%
Казахстан - Данные по продажам инвалюты из Нацфонда РК		
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе от Caixin - май	51,5	51,4
Еврозона - Индекс деловой активности в производственном секторе - май	47,4	45,7
Великобритания - Индекс деловой активности в производственном секторе - май	51,3	49,1
США - Индекс деловой активности в производственном секторе от ISM - май		49,2
США - Индекс деловой активности в производственном секторе от S&P Global - май	50,9	50,0
4 июня	Прогноз	Текущее значение
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS - апрель		8,488 млн
США - Недельные запасы сырок нефти от Американского института нефти		-6,490 млн барр.
5 июня	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Индекс деловой активности в секторе услуг от S&P Global - май	50,5	50,7
Китай - Индекс деловой активности в секторе услуг от Caixin - май		52,5
Еврозона - Индекс деловой активности в секторе услуг - май	53,3	53,3
США - Индекс деловой активности в секторе услуг от ISM - май		49,4
США - Индекс деловой активности в секторе услуг от S&P Global - май	54,8	51,3
США - Недельные запасы сырой нефти от Информационного агентства энергетики		-4,156 млн барр.
РФ - ВВП - май, г/г		4,2%
РФ - Уровень безработицы - апрель		2,7%
6 июня	Прогноз	Текущее значение
ЕС - Решение ЕЦБ по процентной ставке	4,25%	4,50%
ЕС - Заявление по монетарной политике ЕЦБ		
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		219 тыс
7 июня	Прогноз	Текущее значение
Китай - Данные по объему экспорта и импорта за май		
РФ - Решение Банка России по процентной ставке		16,00%
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе - май		175 тыс.
США - Уровень безработицы - май		3,9%
США - Изменение средней почасовой зарплаты - май, м/м		0,2%
США - Выступление управляющего ФРС Кук		

АО "Инвестиционная компания Standard"

Республика Казахстан, 050010

г. Алматы, пр. Достык 38,

БЦ «Кендала», оф. 201С



+7 (727) 310 01 10



pr@stdi.kz



<https://www.stdi.kz>



t.me/IKStandard

АО «Инвестиционная компания Standard». Лицензия №3.2.247/22 от 16.06.2023 года, выданная АРРФР РК на осуществление брокерско-дилерской деятельности и деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Настоящий информационный материал носит исключительно информационный характер и не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией для совершения любой сделки в отношении любых ценных бумаг и иных инструментов, на которые в настоящем материале может содержаться ссылка. Настоящий материал содержит информацию из различных источников, которые могут считаться надежными. При этом существует вероятность, что не все указанные сведения абсолютно точны. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в данном материале, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, на которые есть ссылки в материале. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в данном материале, а также вносить различные корректировки в материалы. Инвестиции в некоторые инструменты имеют значительные риски, в том числе валютные и кредитные. Существует необходимость инвесторам самостоятельно изучать все аспекты для совершения тех или иных сделок с любыми активами, в том числе, которые указаны в данном материале. АО «Инвестиционная компания Standard», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят. Настоящая информация не предназначена для дальнейшего публичного распространения и не может быть опубликована полностью либо частично без предварительного письменного разрешения АО «Инвестиционная компания Standard».

© 2024 г., все права защищены